

29 Septiembre 2017

Rent. 2017. +1,39% Volatilidad 0,96%

Descripción General

Objetivo

Aquarium Finanzas es una sicav con un enfoque de rentabilidad absoluta, que persigue dos objetivos básicos, conseguir rendimientos positivos anualmente tratando de batir el Eonia mas 200 p.b , y si esto no fuera posible, por un entorno de mercado muy adverso, preservar el patrimonio del inversor.

Características

Aquarium tiene sus motores de rentabilidad en la gestión activa de: renta fija internacional, renta variable internacional, divisas y activos de gestión absoluta. Para conseguir los objetivos se invierte de manera permanentemente al menos el 50% de los activos en productos de renta fija y monetarios. El objetivo de nuestra asignación flexible es minimizar los riesgos de fluctuación del capital buscando las mejores fuentes de rentabilidad.

Información General

Gestora: UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A

Depositario: UBS Europe SE, Sucursal España

Auditora: PricewaterhouseCoopers, S.L.

Asesora: Gestione de Finanzas EAFI S.L

Fecha inicio: 13/01/2012

Patrimonio: 3.588.353,46 €

Val. Liq. actual: 1,28696 €

Liquidez: Diaria

Suscripción: D + 2

Reembolso: D + 2

Cotización: Mercado Alternativo Bursátil

Enfoque geográfico inversión: Global

Comisiones de la sicav

Comisión de asesoramiento: 0,75%

Comisión de gestión y depositaria: 0,40%

Performance Fee: 10%

La comisión por rendimiento es del 10% sobre la rentabilidad neta positiva de la sicav.

Comentario mensual

Terminó la época estival, y el tercer trimestre del año, marcado por la escalada de los riesgos geopolíticos en el pacífico, y algunos datos macro contradictorios como la inflación en EEUU. Sin embargo, todos estos problemas "tácticos" se ven compensados con un acompasado crecimiento económico global. En el lado de las empresas, se van revisando al alza los beneficios mundiales, con el riesgo de un momento del ciclo económico muy maduro en USA, pero con las empresas japonesas y europeas pidiendo el relevo en atractivo de beneficios. Los bancos centrales mantienen su política acomodaticia, si bien es cierto que están empezando a normalizar sus balances, pero de manera muy gradual, por lo que los mercados lo están aceptando sin volatilidad.

En general, durante septiembre la renta fija de países desarrollados en todos los plazos han perdido valor, aumentando las Tires. Sin embargo, las bolsas mundiales se han apreciado, el MSCI World \$, índice de acciones globales ha subido un 1,77%. En Europa los resultados ha sido positivos, aunque muy dispares, el peor índice ha sido nuestro IBEX sumando un 0,54% en Septiembre, sin duda perjudicado por el conflicto político en Cataluña. Mientras que el Eurostoxx50 ha subido un 4,38% en el mes.

Aquarium finanzas Sicav cierra el mes con un 0,48% de rentabilidad neta este mes, elevando la rentabilidad en el año a un 1,39% neto de gastos.

Respecto a la cartera, mantenemos la parte estratégica sin cambios relevantes durante el mes. Nuestros movimientos durante el mes de septiembre se han limitado a gestionar de manera activa las posiciones tácticas en cartera. A cierres de mes, cerramos la posición táctica en Japón, tomada en agosto, por un 2,26% de la cartera. Mantenemos las posiciones tácticas alcistas en Europa, estando estas muy cerca de objetivos de rentabilidad. La renta variable representa un 13.68% de la cartera.

Rentabilidades por periodos

(a 29/09/2017)

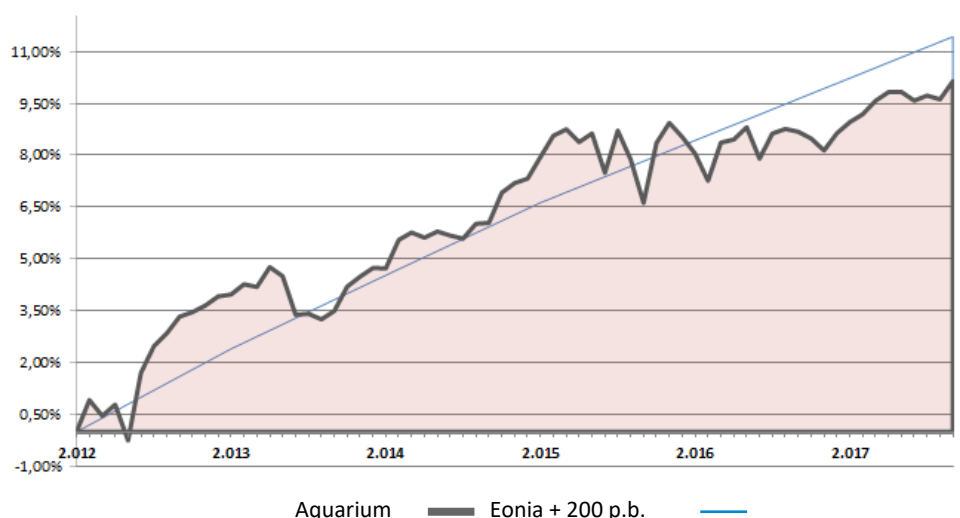
	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2017	2016	2015	2014	Desde Inicio
Aquarium Finanzas	0,48%	0,51%	0,52%	1,34%	1,39%	0,10%	1,12%	2,47%	10,14%
Volatilidad 360 días	0,96%								

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 13/01/2012.

Rentabilidad Acumulada desde inicio

(a 29/09/2017)

Periodo 13/01/2012 a 29/09/2017



29 Septiembre 2017

Rent. 2017. +1,39% Volatilidad 0,96%

Desglose cartera por tipo de activos

RF Corto plazo	31,82%
Liquidez/Act. Monetarios	24,60%
RF Retorno Absoluto	20,86%
RV Retorno Absoluto	11,78%
RF Global	3,27%
RV Europa	3,12%
Oro	2,47%
RF Inv. Grade	2,22%

RV Europa Táctica 2,89%

Cartera a 29/09/2017

Datos estadísticos

Rentabilidad desde Inicio	10,14%
Rentabilidad Anualizada	1,71%
Volatilidad 1 año	0,96%
Mejor mes	1,96%
Peor mes	-1,16%
% mes positivos	66,18%
% mes negativo	33,82%
Subida media	0,44%
Bajada media	-0,44%

Desde 13/01/2012 hasta 29/09/2017

Rentabilidad Periodos detalle

(a 29/09/2017)

Periodo 13/01/2012 a 29/09/2017

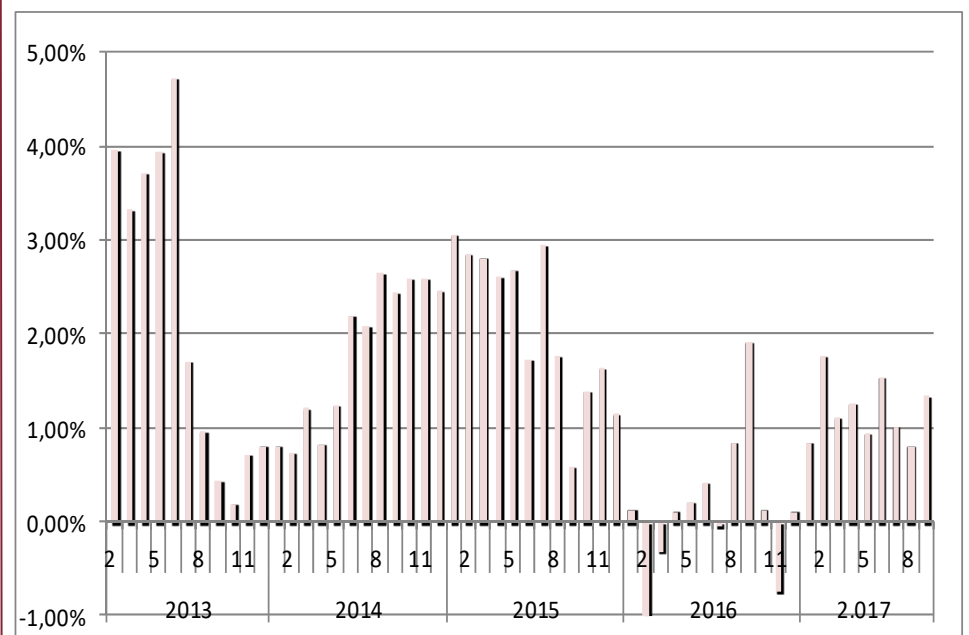
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dec	Anual
2012	-	0,92%	-0,46%	0,33%	-1,04%	1,96%	0,77%	0,37%	0,49%	0,13%	0,19%	0,26%	3,92%
2013	0,05%	0,28%	-0,07%	0,55%	-0,26%	-1,07%	0,03%	-0,16%	0,23%	0,68%	0,28%	0,24%	0,79%
2014	-0,01%	0,78%	0,21%	-0,14%	0,17%	-0,11%	-0,08%	0,41%	0,03%	0,83%	0,27%	0,12%	2,47%
2015	0,58%	0,57%	0,17%	-0,34%	0,23%	-1,05%	1,13%	-0,77%	-1,16%	1,62%	0,54%	-0,37%	1,12%
2016	-0,44%	-0,72%	1,02%	0,08%	0,33%	-0,84%	0,67%	0,12%	-0,07%	-0,18%	-0,32%	0,46%	0,10%
2017	0,29%	0,21%	0,36%	0,23%	0,02%	-0,23%	0,13%	-0,10%	0,48%				1,39%

Rentabilidad netas de comisiones, Inicio 13/01/2012.

Rolling de rentabilidad 12 meses

(a 29/09/2017)

Periodo 13/01/2012 a 29/09/2017



Rolling rentabilidad a 12 meses: Rentabilidad obtenida por un partícipe a 12 meses vista en distintos espacios temporales

Perfil del inversor tipo

La estrategia de la sicav es idónea para inversores que busquen rentabilidades positivas independientemente de las circunstancias de mercado, y que traten de obtener retornos superiores al activo libre de riesgo en 200 p.b. anualmente.

El enfoque flexible de la estrategia permite la regulación a la exposición en activos de riesgo para intentar lograr el objetivo de inversión. No obstante, la rentabilidad no esta asegurada y se recomienda un horizonte mínimo de inversión de uno a tres año para contrastar el valor de la estrategia dentro de la cartera del inversor.

GESTIONE DE FINANZAS EAFI S.L. B-04713988. Oficial EAFI CNMV nº Reg. 56.

El presente informe no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente informe debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

Este documento tiene carácter informativo, y ha sido elaborado por Gestione de Finanzas EAFI S.L. con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una recomendación de inversión.

El contenido del presente documento así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaboradas por Gestione de Finanzas EAFI S.L. y están basadas en informaciones de carácter público. Gestione de Finanzas no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor tiene que tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.